

SICAV Deutschland

Kontaktdaten

Tel: +352 46 40 10 7190*

columbiathreadneedleenquiries@statestreet.com

* Bitte beachten Sie, dass Anrufe und elektronische Kommunikation aufgegeben werden können.

IFDS, 47, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg

Fondsmanager: Mine Tezgul
 Seit: Dez 19
 Verwaltungsgesellschaft: Threadneedle Man. Lux. S.A.
 Auflegungsdatum des Fonds: 23.10.18
 Index: EMIX Smaller Europe ex UK
 Vergleichsgruppe: Morningstar Category Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity
 Fondswährung: EUR
 Fondsdomizil: Luxemburg
 Ex-Dividenden-Datum:
 Zahlungsdatum:
 Fondsvolumen: €2.156,4m
 Anzahl der Wertpapiere: 81

Alle Angaben in EUR

EUROPEAN SMALLER COMPANIES - 1E EUR

ISIN: LU1864952335
 Preis der Anteilsklasse: 16,6327
 Laufende Kosten (OCF): 1,72% (zum 31.03.21)
 Performancegebühr: Nein

Die laufenden Kosten basieren in der Regel auf den Aufwendungen des letzten Geschäftsjahrs und können von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. Hierzu zählen Kosten wie die jährliche Verwaltungsgebühr, die Registrierungsgebühr, Verwahrgebühren und Vertriebskosten des Fonds, jedoch nicht die Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds (sofern diese Vermögenswerte nicht Anteile eines anderen Fonds sind). Eine detailliertere Aufstellung finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com/fees. In einigen Fällen können die laufenden Kosten auf einer Schätzung zukünftiger Kosten basieren. Dies ist dann der Fall, wenn die Anteilsklasse relativ neu ist und zur genauen Berechnung eine unzureichende Erfolgsbilanz aufweist oder wenn die historischen Zahlen die zukünftigen laufenden Kosten voraussichtlich nicht genau widerspiegeln. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Angaben zu den genauen geltenden Kosten.

Siehe Tabelle der verfügbaren Anteilsklassen auf Seite 4.

Änderungen des Fonds

Ausführliche Informationen zu Änderungen am Fonds finden Sie in der PDF-Datei "Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen - T(Lux)" unter <https://www.columbiathreadneedle.com/en/changes>

Ratings/Auszeichnungen



Weitere Informationen zur Methodik des Morningstar-Ratings finden Sie unter www.morningstar.com

Scope B

Anlageziel und -politik

Der Fonds zielt darauf ab, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern. Er ist bestrebt, die Wertentwicklung des EMIX Smaller European Companies Ex UK Index nach Abzug der Gebühren zu übertreffen.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von kleineren Unternehmen in Kontinentaleuropa oder von Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Da er in kleinere Unternehmen investiert, wählt der Fonds vornehmlich Anteile von Unternehmen, die kleiner sind als die führenden 225 Unternehmen im FTSE World Europe ex UK Index.

Der Fonds kann auch in andere als die oben angegebenen Anlageklassen und Instrumente investieren.

Der Fonds investiert dauerhaft mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien des Europäischen Wirtschaftsraums und ist daher in Frankreich für den Aktiensparplan (Plan d'Épargne en Actions, PEA) zugelassen.

Der Fonds wird aktiv in Bezug auf den EMIX Smaller European Companies Ex UK Index verwaltet. Der Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Unternehmen, in die der Fonds investiert, und bietet einen geeigneten Ziel-Referenzwert, an dem die Fondsergebnisse über einen bestimmten Zeitraum hinweg gemessen und bewertet wird. Es liegt im Ermessen des Fondsmanagers, Anlagen mit anderen Gewichtungen als denen im Index sowie nicht im Index enthaltene Anlagen zu wählen, wobei der Fonds erhebliche Abweichungen vom Index aufweisen kann.

Abweichungen vom Index, einschließlich Richtlinien zum Risikoniveau im Verhältnis zum Index, werden im Rahmen des Risikouberwachungsprozesses des Fondsmanagers berücksichtigt, um sicherzustellen, dass das Gesamtrisiko weitgehend mit dem Index übereinstimmt. Im Einklang mit der aktiven Verwaltungsstrategie kann es zu signifikanten Abweichungen vom Index kommen.

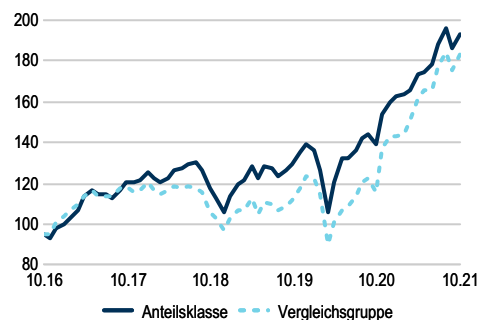
Anlageansatz

Der Fonds investiert überwiegend in kleine und mittelgroße kontinentaleuropäische Unternehmen und hält in der Regel zwischen 80 und 100 Positionen. Der Portfoliomanager kann umfangreiche Länder- und Sektorpositionen bezogen auf den Index halten.

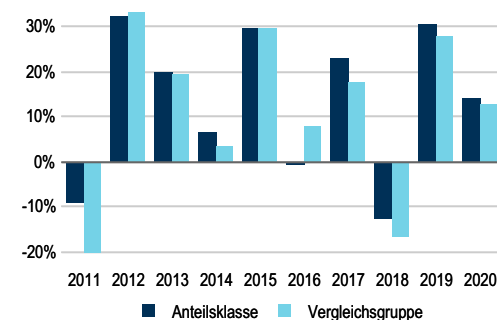
Das Research wird von unserem europäischen Small-Cap-Team über eine große Bandbreite an kleinen und mittleren Unternehmen durchgeführt. Der Kontakt mit der Unternehmensführung ist ein wichtiger Bestandteil unseres Research-Prozesses und wir haben jährlich über 500 Kontakte mit Führungskräften. Wir verwenden das Research, um Unternehmen auszuwählen, die über erfolgreiche Geschäftsmodelle nachhaltig hohe Renditen auf Kapital generieren können. Dies bedeutet in der Regel, dass die Unternehmen Wettbewerbsvorteile haben, die ihre Preisstärke steigern, und wir nutzen das Fünf-Kräfte-Modell nach Professor Michael Porter, um dies zu analysieren. Der Markt geht davon aus, dass diese Wettbewerbsvorteile im Laufe der Zeit schwinden werden. Wir suchen Unternehmen, die dieser Tendenz widerstehen können und daher unterbewertet sind.

Wir sind nicht durch mechanistische Grenzen bei der Sektor- und Ländergewichtung eingeschränkt, abgesehen von jenen, die gemäß den geltenden Vorschriften erforderlich sind. Um das Risiko zu verwalten, begrenzen wir sorgfältig das maximale prozentuale Engagement in jedem beliebigen Unternehmen.

5 Jahre (EUR)



Kalenderjahre (EUR)



Annualisierte Wertentwicklung (EUR)

	1M	3M	6M	Seit JB	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J	Seit Aufl.
Anteilsklasse (netto)	3,6	2,8	11,2	20,5	37,1	21,5	17,3	14,6	15,1	--
Vergleichsgruppe (netto)	3,8	3,0	12,7	24,3	50,7	26,0	19,2	13,5	14,6	--
Percentil	58%	58%	56%	67%	95%	62%	54%	26%	1%	--
Quartil	3	3	3	3	4	3	3	2	1	--
Fonds (brutto)	3,8	3,3	12,2	22,4	39,7	23,7	19,7	16,7	17,2	--
Index (brutto)	4,0	2,6	8,3	22,2	50,8	21,6	17,2	--	--	--

Renditen seit Auflegung von: 15.11.97

Wertentwicklung im Kalenderjahr (EUR)

	2020	2019	2018	2017	2016	11.20 - 10.21	11.19 - 10.20	11.18 - 10.19	11.17 - 10.18	11.16 - 10.17
Anteilsklasse (netto)	14,1	30,3	-12,4	23,0	-0,3	37,1	7,6	9,5	-2,4	25,7
Vergleichsgruppe (netto)	12,8	27,6	-16,4	17,5	8,0	50,7	2,2	4,9	-10,6	24,0
Percentil	43%	7%	14%	1%	91%	95%	16%	7%	1%	26%
Quartil	2	1	1	1	4	4	1	1	1	2
Fonds (brutto)	16,1	33,1	-11,2	24,9	1,7	39,7	9,6	12,1	-1,5	28,2
Index (brutto)	12,5	27,8	--	--	--	50,8	-2,0	9,0	--	--

Nettorenditen – Bei allen Nettorenditen (nach Gebühren) wird davon ausgegangen, dass die Erträge für einen lokalen Steuerzahler wiederangelegt werden, Bid-to-Bid-Wertentwicklung (d.h. dass die Wertentwicklung nicht die Auswirkungen anfänglicher Gebühren umfasst). Quelle Copyright © 2021 Morningstar UK Limited. Bruttorenditen (wo gezeigt) - Die Bruttorenditen werden täglich intern zeitgewichtet auf der Grundlage globaler Bewertungen zum Börsenbeginn und vor Gebühren berechnet. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt. Der Wert von Anlagen und Erträgen ist nicht garantiert. Er kann ebenso gut fallen wie steigen und zudem durch Wechselkursschwankungen beeinträchtigt werden. Ein Anleger erhält daher möglicherweise nicht den gleichen Betrag zurück, den er ursprünglich investiert hat. Indexrenditen gehen vom Reinvestieren von Dividenden und Kapitalerträgen aus und spiegeln, anders als Fondsrenditen, keine Gebühren oder Kosten wider. Der Index ist nicht verwaltet und es kann nicht direkt darin investiert werden.

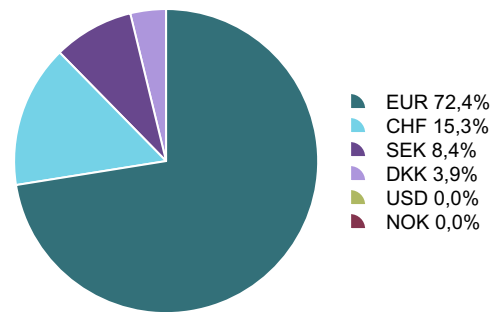
Die Informationen zur früheren Wertentwicklung für den Zeitraum vor dem 23 Oktober 2018 stammen vom European Smaller Companies Fund (Klasse 1 Acc Accumulation Shares (EUR) GB0002771383) (ein im Vereinigten Königreich zugelassener OGAW-Fonds, der am 14 November 1997 aufgelegt wurde), der am 24 November 2018 mit diesem Fonds zusammengelegt wurde. Die vor dem 23 Oktober 2018 berechnete frühere Wertentwicklung enthält britische Steuern, jedoch keine luxemburgischen Steuern.

Die Morningstar-Kategorien für Fonds aus dem Anlageuniversum Europa/Asien/Afrika enthalten Fonds, die in Europa ansässig sind und/oder an europäischen Märkten gehandelt werden. Morningstar überprüft regelmäßig die Struktur der Kategorien und die Fonds innerhalb jeder Kategorie, um sicherzustellen, dass das System den Erfordernissen der Anleger entspricht und mit den Marktentwicklungen Schritt hält. Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich nur auf offene und börsennotierte Fonds und wird nach der primären Anteilsklasse in der Klassifizierung Morningstar Offshore Territories gefiltert.

Top 10 Positionen (%)

Wertpapier	Fonds	Index	
ASM International N.V.	2,9	--	Informationstechnologie
IMCD N.V.	2,9	--	Industrie
BELIMO Holding AG	2,8	0,4	Industrie
VAT Group AG	2,8	--	Industrie
Avanza Bank Holding AB	2,4	0,3	Finanzen
Fluidra, S.A.	2,4	0,4	Industrie
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2,3	0,3	Kommunikationsdienste
Melexis NV	2,3	0,2	Informationstechnologie
SIG Combibloc Group Ltd	2,3	--	Rohstoffe
FinecoBank SpA	2,1	--	Finanzen
Summe	25,2	1,6	

Fonds-Währungsentgelt einschließlich Absicherung



Alle Prozentangaben zum Monatsende auf Basis des globalen Bruttobewertungsschlusskurses und Bestimmung der Währungspositionen anhand der zugrundeliegenden Anlagen einschließlich Fremdwährungstermingeschäfte.

Gewichtungen (%)

Branchen	Fonds	Index	Diff.	Geografisch	Fonds	Index	Diff.
Industrie	28,2	24,9	3,4	Deutschland	22,1	15,2	6,9
Gesundheit	18,1	10,8	7,2	Schweiz	15,3	11,5	3,8
Informationstechnologie	17,6	9,9	7,6	Frankreich	13,6	11,7	1,9
Finanzen	9,8	11,5	-1,7	Italien	9,5	9,7	-0,2
Rohstoffe	8,3	7,3	1,0	Schweden	8,4	17,1	-8,7
Zyklische Konsumgüter	5,9	10,2	-4,3	Niederlande	6,1	4,7	1,4
Nichtzykl. Konsumgüter	4,7	4,5	0,2	Finnland	4,9	4,2	0,8
Kommunikationsdienste	4,4	4,7	-0,2	Belgien	4,6	4,9	-0,3
Immobilien	0,6	9,8	-9,2	Dänemark	3,9	3,9	0,0
Energie	0,0	2,2	-2,2	Irland	3,8	1,0	2,7
Versorger	--	4,2	-4,2	Spanien	3,0	4,9	-1,9
Barmittel ähnlich	2,7	--	2,7	Andere	2,6	11,3	-8,7
Barmittel	-0,3	--	-0,3	Barmittel ähnlich	2,7	--	2,7
				Barmittel	-0,3	--	-0,3

Top 10 Übergewichtung/Untergewichtung (%)

Übergewichtung	Fonds	Index	Diff.	Untergewichtung	Fonds	Index	Diff.
ASM International N.V.	2,9	--	2,9	D'leteren Group	--	0,5	-0,5
IMCD N.V.	2,9	--	2,9	Soitec SA	--	0,4	-0,4
VAT Group AG	2,8	--	2,8	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden...	--	0,4	-0,4
BELIMO Holding AG	2,8	0,4	2,5	Warehouses De Pauw SCA	--	0,4	-0,4
SIG Combibloc Group Ltd	2,3	--	2,3	Husqvarna AB Class B	--	0,4	-0,4
Avanza Bank Holding AB	2,4	0,3	2,1	Swedish Orphan Biovitrum AB	--	0,4	-0,4
FinecoBank SpA	2,1	--	2,1	Evotec SE	--	0,4	-0,4
Kingspan Group Plc	2,1	--	2,1	AerCap Holdings NV	--	0,4	-0,4
Eurofins Scientific Societe Europeenne	2,1	--	2,1	Interpump Group S.p.A.	--	0,4	-0,4
Fluidra, S.A.	2,4	0,4	2,1	HELLA GmbH & Co. KGaA	--	0,4	-0,4

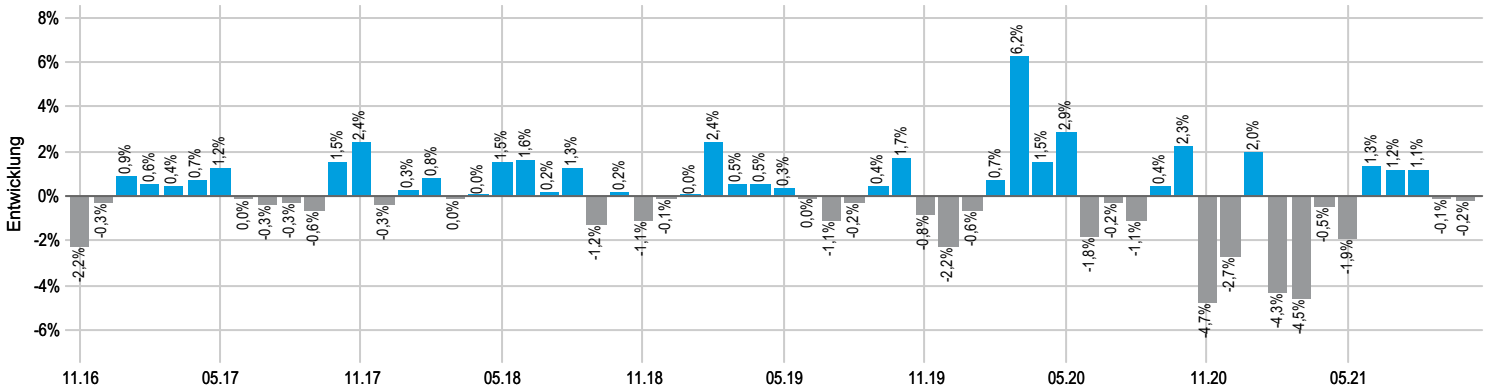
Größte Änderungen bei den Positionen über 3 Monate

Wertpapier	3M Veränd.
Azelis Group N.V.	1,0
Just Eat Takeaway.com N.V.	-0,6
MIPS AB	0,6
Varta AG	-0,5
Hemnet Group AB	0,5
SIG Combibloc Group Ltd	-0,5
Avanza Bank Holding AB	0,4
TeamViewer AG	-0,4
Brenntag SE	-0,4
SimCorp A/S	-0,3

Zuordnung Top positive/negative Wertpapiere (3 Monate)

Wertpapiername - 10 höchste	Fonds			Index			Attri	Wertpapiername - 10 niedrigste	Fonds			Index			Attri
	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt	durchschn. Gewicht.		Gesamt-ertrag	Beitrag zum Ertrag	durchschn. Gewicht.	Gesamt-ertrag	Geo. Gesamteffekt		
ASM International N.V.	2,7	30,8	0,8	--	--	0,7	Orpea SA	1,5	-15,7	-0,3	--	--	-0,3		
IMCD N.V.	2,8	31,3	0,8	--	--	0,7	SIG Combibloc Group Ltd	2,6	-9,2	-0,2	0,2	1,0	-0,3		
VAT Group AG	2,8	24,5	0,6	--	--	0,6	Nexi S.p.A.	1,3	-16,7	-0,2	--	--	-0,3		
Nemetschek SE	1,6	33,3	0,5	--	--	0,4	SimCorp A/S	2,1	-10,8	-0,2	0,3	-10,8	-0,3		
Avanza Bank Holding AB	2,3	25,6	0,5	0,3	25,5	0,4	Huhtamaki Oyj	1,6	-14,6	-0,2	0,3	-15,1	-0,2		
BELIMO Holding AG	2,6	15,5	0,4	0,3	15,5	0,3	TeamViewer AG	0,6	-54,5	-0,4	0,3	-54,5	-0,2		
DiaSorin S.p.A.	1,7	14,5	0,2	--	--	0,2	Elektta AB Class B	1,2	-17,5	-0,2	0,2	-17,7	-0,2		
Sartorius AG Pref	2,1	10,4	0,2	--	--	0,2	NORMA Group SE	0,9	-16,4	-0,2	0,1	-16,6	-0,2		
Fortnox AB	0,6	35,7	0,2	--	--	0,2	Marel hf.	1,3	-10,0	-0,1	--	--	-0,2		
Allfunds Group plc	1,1	18,0	0,2	--	--	0,2	Worldline SA	0,4	-36,1	-0,1	--	--	-0,2		

Relative monatliche Wertentwicklung gegenüber Median der Vergleichsgruppe



Nettorenditen - Alle Wertentwicklungen stammen von Morningstar. Renditen werden auf einer Bid-to-Bid-Basis berechnet und sind ohne alle Aufwendungen. Bei Renditen wird von Erträgen ausgegangen, die für einen lokalen Steuerpflichtigen investiert werden. Bruttorenditen (wo gezeigt) - Die Brutto-Fondsrenditen werden täglich intern zeitgewichtet auf der Grundlage globaler Bewertungen zum Börsenschluss mit Cashflows zum Tagesbeginn und vor Gebühren berechnet. Relative Renditen werden geometrisch berechnet. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Alle Positionen basieren auf Bruttobewertungen von Portfoliobeständen zum globalen Börsenschluss. Wertpapiergruppierungen, z. B. Sektoren, werden intern festgelegt und dienen nur zu Vergleichszwecken.

Risikoanalyse

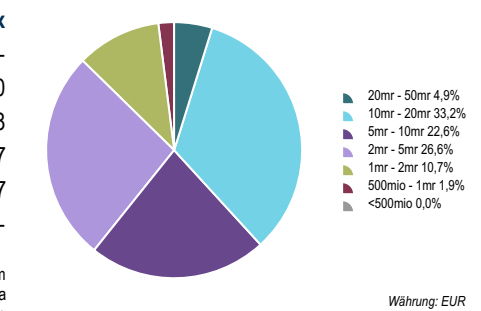
	3 J		5 J	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Absolute Volatilität	18,0	19,5	15,4	--
Relative Volatilität	0,9	--	--	--
Tracking Error	6,6	--	--	--
Sharpe-Ratio	1,1	--	1,1	--
Information Ratio	0,4	--	--	--
Beta	0,9	--	--	--
Sortino Ratio	1,8	--	1,8	--
Jensen-Alpha	4,8	--	--	--
Annualisiertes Alpha	4,3	--	--	--
Alpha	0,3	--	--	--
Max. Drawdown	-22,7	-25,1	-22,7	--
R ²	88,5	--	--	--

Ex-post-Risikoberechnungen basieren auf monatlichen globalen Bruttorenditen.

Portfolio-Statistik

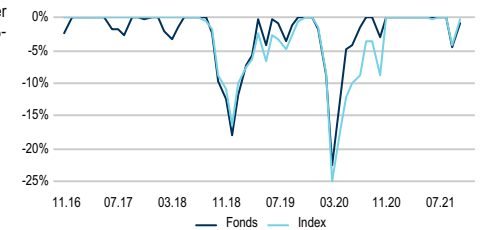
	Fonds	Index
Kurs-Gewinn-Verhältnis	42,2	--
Kurs-Buchwert-Verhältnis	4,9	2,0
Dividendenrendite	1,0	1,8
Gesamtkapitalrendite	2,7	-0,7
Eigenkapitalrendite	11,5	11,7
Active Share	92,9	--

Marktkapitalisierungsübersicht



Die Analysen basieren auf globalen Bewertungen zum Börsenschluss unter Verwendung von durch Columbia Threadneedle Investments ermittelten Marktattributen. Die Daten für zugrunde liegende Wertpapiere können vorläufig sein oder auf Schätzungen basieren. Die Gewichtungen der Marktkapitalisierung umfassen Barmittel in den %-Berechnungen.

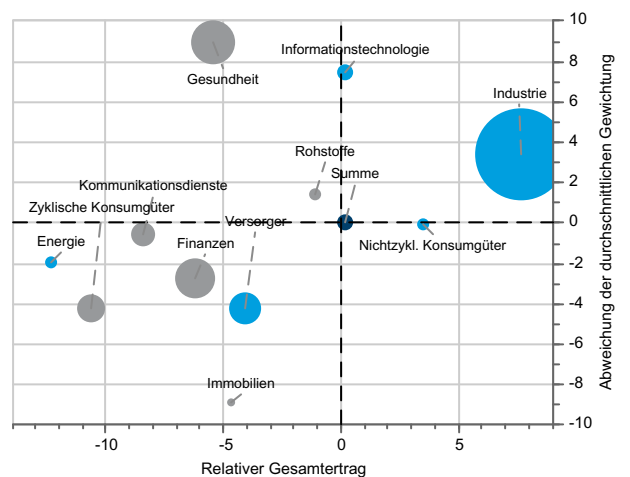
Drawdown



Performance-Attribution (seit Jahresbeginn)

	Abweich. durchschn. Gewicht.	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Rel. Gesamt-ertrag	Index Rel. zu Total	Geo. Zuordnung		
						Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Kommunikationsdienste	-0,6	-4,6	4,2	-8,4	-14,7	0,1	-0,5	-0,5
Zyklische Konsumgüter	-4,2	5,5	18,1	-10,7	-3,3	0,2	-0,7	-0,5
Nichtzykl. Konsumgüter	-0,1	18,6	14,5	3,5	-6,2	0,0	0,1	0,1
Energie	-1,9	0,1	14,1	-12,3	-6,6	0,1	0,0	0,1
Finanzen	-2,7	26,8	35,1	-6,2	10,7	-0,2	-0,6	-0,8
Gesundheit	9,0	15,0	21,7	-5,5	-0,4	0,0	-1,0	-1,0
Industrie	3,4	36,6	26,9	7,7	3,9	0,1	2,2	2,4
Informationstechnologie	7,5	24,4	24,1	0,2	1,6	0,1	0,1	0,2
Rohstoffe	1,4	20,6	21,9	-1,1	-0,2	0,1	-0,1	-0,1
Immobilien	-8,9	16,5	22,1	-4,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Versorger	-4,2	--	4,2	-4,1	-14,6	0,7	--	0,7
Summe	--	22,4	22,1	0,2	--	0,9	-0,7	0,2

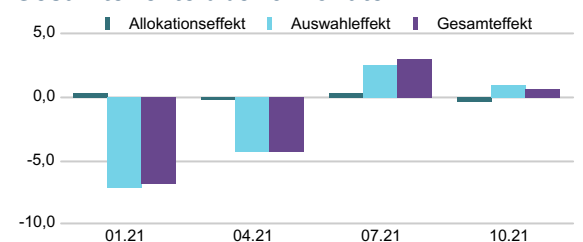
Gesamteffekt-Analyse (seit Jahresbeginn)



Performance-Attribution - Gesamteffekte über einen 3-Monats-Zeitraum

	Fonds Gesamt-ertrag	Index Gesamt-ertrag	Geo. Zuordnung		
			Allok.-effekt	Auswahl-effekt	Gesamt-effekt
Okt-20 - Jan-21	16,3	24,8	0,3	-7,0	-6,8
Jan-21 - Apr-21	7,0	11,8	-0,1	-4,2	-4,2
Apr-21 - Juli-21	8,6	5,5	0,4	2,6	3,0
Juli-21 - Okt-21	3,3	2,6	-0,3	1,0	0,6

Gesamteffekte über 3 Monate

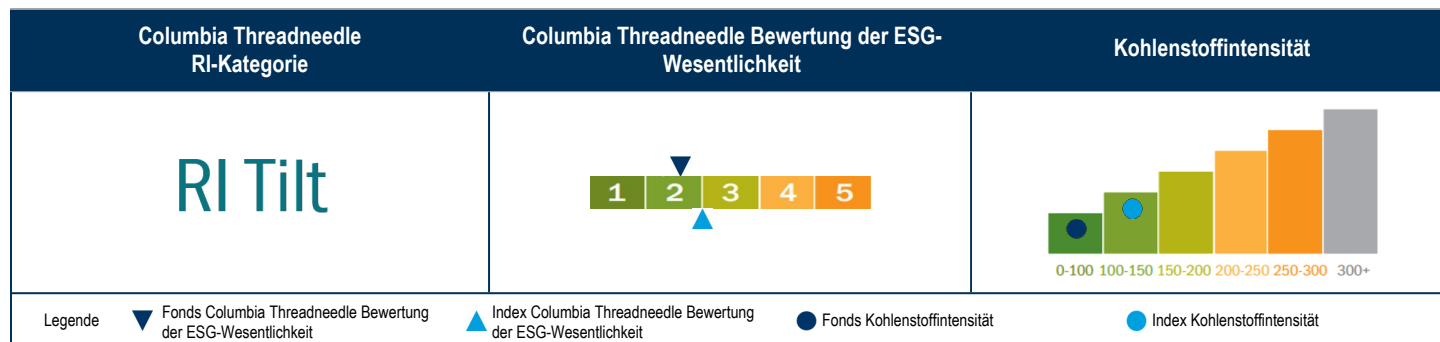


Die Erträge werden auf täglicher geometrischer Basis berechnet, sofern nicht anders angegeben. Fondserträge können aufgrund von Daten- und Berechnungsmethoden beim Vergleich mit geometrisch zugeordneten Gesamterträgen zu Residualfaktoren führen. Die Änderung bei den Gewichtungen ist die durchschnittliche tägliche Unter-/Übergewichtungsposition des Fonds im Vergleich zum Index über den Berichtszeitraum. Die Zuordnungstabelle und das Diagramm zeigen maximal zwölf Gruppierungen auf Basis der höchsten Portfolio-Endgewichtung. Die Zuordnungszusammenfassung für den Gesamteffekt über einen rollierenden 3-Monatszeitraum basiert auf denselben Gruppierungen wie die Zuordnung seit Jahresbeginn.

Der Fonds ist gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) als ein Fonds nach Artikel 6 eingestuft und fördert in seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik KEINE ökologischen oder sozialen Merkmale.

Kennzahlen für verantwortungsvolles Investieren

	Fonds	Index	Ausrichtung
Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit Gewichteter Durchschnitt (1 = höchste Qualität, 5 = niedrigste Qualität)	2,59	3,01	+0,43
Kohlenstoffintensität Gewichteter Durchschnitt (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	33,98	145,88	+111,90
Engagement in kontroversen Unternehmen Engagement in kontroversen Titeln ¹	--	--	--
ESG-Score von MSCI Gewichteter Durchschnitt (10 = höchste Qualität, 0 = niedrigste Qualität)	6,69	6,32	+0,37



Bestimmte Informationen ©2021 MSCI ESG Research LLC. Nachdruck mit Genehmigung; keine weitere Verbreitung.

¹ Quelle: UNGC – United Nations Global Compact; ILO – International Labor Organization Core Labor Standards (Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO)); UNGPBR – United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte)

Columbia Threadneedle RI-Kategorie

Wir haben unsere Fonds nach dem Grad der RI-Integration in 4 Kategorien eingeteilt:

RI Informed – Strategien, die die ESG-Faktoren berücksichtigen, die in unserer Fundamentaldatenrecherche verankert sind

RI Tilt – Strategien mit einem positiven Schwerpunkt auf ESG-Merkmale im Laufe der Zeit im Vergleich zum Index

RI Promotion – Strategien, die auf positive oder sich verbessernde ESG-Merkmale abzielen

RI Sustainable Outcomes – Strategien, die auf positive, messbare nachhaltige Ergebnisse oder Auswirkungen abzielen

Bitte beachten Sie, dass unsere RI Promotion- und RI Sustainable Outcomes-Strategien auch eine positive RI Tilt im Vergleich zum Index beinhalten.

Columbia Threadneedle Bewertung der ESG-Wesentlichkeit (ESGM)

Die ESGM-Ratings von Columbia Threadneedle gibt es für über 8.000 Unternehmen weltweit. Sie bieten eine erste evidenzbasierte Bewertung eines Unternehmens, die zeigt, wie nachhaltig es geführt wird und wie effektiv es ESG-Risiken steuert. Unser Modell der ESG-Wesentlichkeit basiert auf dem Rahmenwerk des Sustainability and Accounting Standards Board (SASB®), das wiederum wesentliche ESG-Risikofaktoren für 77 Branchen identifiziert hat. Dieses Modell verarbeitet veröffentlichte Daten zu den betreffenden Unternehmen und beurteilt den Managementansatz in Bezug auf ESG-Risiken und die damit verbundenen Standards in der operativen Praxis. Wir bewerten die Emittenten von 1 bis 5. Emittenten mit einem Rating von 1 sind Emittenten mit der besten Qualität, während Emittenten mit einem Rating von 5 am schwächsten sind. Wir aktualisieren unsere Ratings täglich, und Änderungen des Ratings eines Emittenten können ein Momentum-Signal für Portfoliomanager liefern.

Kohlenstoffintensität

Dabei werden die Kohlenstoffemissionen im Verhältnis zur Größe eines Unternehmens an den Umsätzen und nicht an der Marktkapitalisierung gemessen. Als Kennzahl wird Tonnen CO2 pro Million Dollar Umsatz verwendet (tCO2e). Die Daten für den gesamten Fond geben wir auf Basis der Gewichtung der gehaltenen Wertpapiere und eines Vergleichs mit ähnlichen Daten für den Index an. Die Kohlenstoffintensität ist ein Indikator für die Kohlenstoffeffizienz. Diese Kennzahl ermöglicht den Vergleich mit anderen Fonds und Anlageklassen.

Engagement in kontroversen Unternehmen

Das Risiko einer Beteiligung an Kontroversen beurteilen wir anhand von drei internationalen Rahmenwerken, in denen Standards für die operative Praxis festgelegt sind: dem UN Global Compact, den International Labour Organisation Core Labour Standards und den UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Wir messen den Anteil des Fonds, der in Zusammenhang mit Verstößen gegen die drei Rahmenwerke steht, und vergleichen mit ähnlichen Daten für den Index.

ESG-Score von MSCI

Der MSCI-Score beurteilt, wie effektiv das ESG-Risiko gemanagt wird. Wenn der Score des Fonds über dem des Index liegt, ist der Fonds in Unternehmen übergewichtet, die ihre ESG-Risiken besser verwalten als andere.

Ausrichtung

Der Wert „Ausrichtung“ gibt die Ausrichtung des Fonds im Vergleich zum Index an. Sie wird als arithmetische Differenz in der Gewichtung ausgedrückt. Eine positive Ausrichtung weist auf eine Tendenz zu einem „besseren“ RI-Profil als dem des Index hin.

Es werden Kennzahlen verwendet, um die ESG-Merkmale des Fonds mit dem Index zu vergleichen. Dieser Index ist auch ein nützlicher Referenzwert, mit dem die Wertentwicklung verglichen werden kann.

Dementsprechend ist der Index nicht darauf ausgelegt, ökologische oder soziale Merkmale besonders zu berücksichtigen.

Weitere Informationen über verantwortungsvolles Investieren (RI) oder die in diesem Dokument verwendeten Anlagebegriffe finden Sie im Glossar, das im Document Centre auf unserer Website zur Verfügung steht:

<https://www.columbiathreadneedle.de/de/ret/uber-uns/verantwortungsvolles-anlegen/>. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten auch alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie in seinem Verkaufsprospekt/ in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gemäß Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU offenzulegen sind.

Die Bewertung der ESG-Wesentlichkeit und der Kohlenstoffintensität wird auf Grundlage des gleitenden gewichteten Durchschnitts der letzten 12 Monate berechnet. Für Zeiträume unter 12 Monaten wird der gleitende Durchschnitt aus den verfügbaren Monaten berechnet. Der gewichtete Durchschnitt wird anhand der gleichen Gewichtung der Kennzahl für jeden Geschäftstag in der vorangegangenen 12-Monats-Periode berechnet. Der Nenner „Umsatz“ der Kohlenstoffintensität ist eine Umsatzkennzahl. Die Reichweite ist der prozentuale Anteil des Portfolios am Marktwert, der sich aus den Portfoliobeständen für jede anwendbare Kennzahl zusammensetzt. Barmittel und Derivate sind von der Reichweite ausgeschlossen. MSCI gibt den Emittenten eine Bewertung von „Pass“, „Watch List“ oder „Fail“, je nachdem, in welchem Maße sie mit den Prinzipien der folgenden drei Dokumente übereinstimmen: Dem UN Global Compact, den International Labor Organization Core Labor Standards (Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO)) und den UNGPBR – United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte). Wird für eins der drei Dokumente ein „Fail“ vergeben, gelten die entsprechenden Positionen als „kontrovers“.

Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die „Informationen“), die von MSCI ESG Research LLC, seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern stammen (die „ESG-Parteien“). Die Informationen sind ausschließlich für Ihre interne Nutzung bestimmt. Sie dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Weise in Umlauf gebracht werden, und sie dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten bzw. -produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernehmen die ESG-Parteien keine Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der in diesem Bericht enthaltenen Daten und sichern ausdrücklich keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien zu, auch nicht im Hinblick auf Marktängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der MSCI-Informationen sollen eine Anlageberatung oder eine Empfehlung für (oder gegen) eine Anlageentscheidung darstellen und niemand sollte sich diesbezüglich auf sie verlassen. Ebenso sollten sie nicht als Anhaltspunkt oder Garantie für Analysen, Vorhersagen oder Prognosen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung dienen. Die ESG-Parteien übernehmen keine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten und sind nicht für direkte, indirekte oder besondere Schäden, Schäden mit Strafcharakter, Folgeschäden oder sonstige Schäden (insbesondere entgangene Gewinne) haftbar, auch wenn sie vorab von der Möglichkeit solcher Schäden in Kenntnis gesetzt wurden.

Verfügbare Anteilsklassen

Anteil	Klasse	Währung	Steuer	OCF	Laufende Kosten Datum	Ausgabeaufschlag	Mindestanlage	Auflegungsdatum	ISIN	SEDOL	BBID	WKN/Valor/CUSIP	Abgesichert
IE	Acc	EUR	Gross	0,95%	31.03.21	0,00%	100.000	25.06.19	LU2005601328	BK1WVH8	TESCIEE LX	A2PLXQ	Nein
1E	Acc	EUR	Gross	1,72%	31.03.21	5,00%	--	23.10.18	LU1864952335	BFZ7MT3	THESC1E LX	A2JR84	Nein
1EP	Inc	EUR	Gross	1,72%	31.03.21	5,00%	--	23.10.18	LU1864952418	BFZ7MV5	THES1EP LX	A2JR85	Nein
2E	Acc	EUR	Gross	1,07%	31.03.21	0,00%	--	23.10.18	LU1865158890	BFZ7N12	THESC2E LX	A2JR9B	Nein
3E	Acc	EUR	Gross	0,93%	31.03.21	3,00%	--	23.10.18	LU1864952848	BFZ7MY8	THESC3E LX	A2JR88	Nein
3EP	Inc	EUR	Gross	0,93%	31.03.21	3,00%	--	23.10.18	LU1864952921	BFZ7MZ9	THES3EP LX	A2JR89	Nein
8E	Acc	EUR	Gross	1,11%	31.03.21	0,00%	--	23.10.18	LU1864952764	BFZ7MX7	THESC8E LX	A2JR87	Nein
9E	Acc	EUR	Gross	0,89%	31.03.21	0,00%	--	23.10.18	LU1865159351	BFZ7N23	THESC9E LX	A2JR9C	Nein
9EP	Inc	EUR	Gross	0,89%	31.03.21	0,00%	--	23.10.18	LU1865159195	BFZ7N34	THES9EP LX	A2JR9D	Nein
ZE	Acc	EUR	Gross	1,10%	31.03.21	5,00%	1.500.000	23.10.18	LU1865159435	BFZ7N56	THESCZE LX	A2JR9F	Nein

Anteilsklassenbezeichnung: Beginnend mit einer Ziffer – nur verfügbare bestehende Anleger. Beginnend mit einem Buchstaben – verfügbar für neue und bestehende Anleger. Bei der Währung der Anteilsklassen handelt es sich, sofern eine Anteilsklasse nicht als abgesicherte Anteilsklasse ausgewiesen ist, um einen umgerechneten Preis, der unter Verwendung der zum offiziellen Bewertungszeitpunkt des Fonds gültigen Wechselkurse ermittelt wurde. Dies soll Ihnen die Möglichkeit bieten, in der von Ihnen gewählten Währung Zugang zu einer Anteilsklasse zu erhalten, und verringert nicht Ihr Gesamtengagement in Fremdwährung. Die Fondswährung gibt das größte Währungsengagement des Fonds an, es sei denn, die Währungsaufteilung ist in der Tabelle „Gewichtungen (%)“ auf Seite 2 aufgeführt.

Risiken

- Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und es kann sein, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückbekommen.
- Bei einer Anlage in Vermögenswerten, die in mehreren Währungen oder in anderen Währungen als Ihre eigene Währung denominated sind, können Änderungen der Wechselkurse den Wert der Anlagen beeinflussen.
- Der Fonds hält Vermögenswerte, die eventuell schwer zu verkaufen sein könnten. Der Fonds muss eventuell den Verkaufspreis senken, andere Anlagen verkaufen oder auf attraktivere Anlagemöglichkeiten verzichten.
- Der Fonds kann in Derivate anlegen, um das Risiko zu senken oder die Transaktionskosten zu minimieren. Solche Transaktionen mit Derivaten können die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ beeinflussen. Die Anlagegesellschaft beabsichtigt mit dem Einsatz von Derivaten keine allgemeine Veränderung des Risikoprofils des Fonds.

Chancen

- Legt in eine diversifizierte Bandbreite von Ländern und Sektoren an.
- Zugang zu einem einheitlichen Anlageverfahren, das auf eine Reduzierung des Risikos und eine Begrenzung der Volatilität abzielt.
- Kleinere Unternehmen können die Quelle für langfristiges Wachstum sein: Auswahl der Marktführer von morgen.
- Wird von einem multidisziplinären Team mit umfassender Erfahrung in allen Marktbedingungen verwaltet.

Wichtige Informationen

Nur zur Nutzung durch professionelle Kunden und/oder gleichwertige Anlegertypen in Ihren Rechtsordnungen (nicht für Privatkunden zu verwenden oder an diese weiterzugeben). Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und etwaige Einkünfte daraus sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen sowie von Wechselkursveränderungen beeinflusst werden. Das bedeutet, dass ein Anleger unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhält. Mit der Anlage Ihres Kapitals ist ein Risiko verbunden.

Threadneedle (Lux) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable bzw. „SICAV“), die nach Luxemburger Recht gegründet wurde. Die SICAV gibt Anteile verschiedener Klassen aus, nimmt diese zurück und tauscht diese um. Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV ist Threadneedle Management Luxembourg S.A., die von Threadneedle Asset Management Ltd. und/oder ausgewählten Unterberatern beraten wird.

Bestimmte Teilfonds der SICAV sind in Österreich, Belgien, Dänemark, Frankreich, Finnland, Deutschland, Hongkong, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Macau, den Niederlanden, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, der Schweiz, den Vereinigten Arabischen Emiraten (VAE) und dem Vereinigten Königreich zugelassen, jedoch unterliegt die Zulassung rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen in den jeweiligen Rechtsordnungen und einige Teilfonds und/oder Anteilsklassen sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen verfügbar. Fondsanteile dürfen in keinem anderen Land öffentlich angeboten werden, und das vorliegende Dokument darf nur dann herausgegeben, in Umlauf gebracht oder verbreitet werden, wenn es sich um kein öffentliches Angebot handelt und in Einklang mit geltendem Recht in dem betreffenden Land steht.

Die in diesem Dokument enthaltenen Hinweise dienen ausschließlich der Information und stellen kein Angebot und auch keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar, noch gelten sie als Anlageberatung oder sonstige Leistungen.

Zeichnungen von Anteilen eines Fonds dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des letzten Jahres- oder Zwischenberichts und auf der Grundlage der aktuellen Geschäftsbedingungen erfolgen. Anleger sollten sich auch im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Risikofaktoren“ über die Risiken bei der Fondsanlage generell und speziell bei der Anlage in diesem Fonds informieren. Andere Dokumente als die wesentlichen Anlegerinformationen sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Portugiesisch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch (kein niederländischer Prospekt) verfügbar. Die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen sind in Landessprachen erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht auf unserer Website in englischer Sprache zur Verfügung. Die Dokumente können kostenlos schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft unter 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, von International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. unter 47, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg und unter www.columbiathreadneedle.com angefordert werden.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. kann beschließen, die Vereinbarungen über die Vermarktung des Fonds zu kündigen. Die Positionen des Portfolios basieren auf Bewertungen von Beständen zum globalen Börsenschluss (und nicht zum offiziellen NIW-Zeitpunkt). Der historische Ertrag spiegelt Ausschüttungen wider, die in den vergangenen zwölf Monaten deklariert wurden. Der Ausschüttungsertrag spiegelt die zu erwartenden Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten möglicherweise ausgeschüttet werden. Der zugrunde liegende Ertrag spiegelt den annualisierten Ertrag des Fonds abzüglich Kosten wider. Die angegebenen Erträge enthalten keine vorläufigen Kosten und die Anleger unterliegen bei ihren Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht.

Threadneedle Management Luxembourg S.A. Beim luxemburgischen Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) unter der Nummer B 110242 eingetragen, 44, Rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg;

Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe.

Quelle für Indexdaten: Euromoney-Indizes – Euromoney Smaller Companies Index